



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	32.185.313,92	23.720.543,04
1.	lokaty	32.095.891,03	23.673.636,93
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	89.422,89	46.906,11
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	89.422,89	46.906,11
II.	Zobowiązania	192.464,41	126.376,22
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	192.464,41	126.376,22
III.	Aktywa netto (I-II)	31.992.849,51	23.594.166,82



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	32.460.007,44	30.586.245,27
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-572.398,65	-6.844.293,61
I.	Zwiększenia funduszu	1.723.076,54	1.395.540,34
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.636.078,11	1.133.451,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	86.998,43	262.088,53
II.	Zmniejszenia funduszu	2.295.475,19	8.239.833,95
1.	tytułem wykupu	2.022.243,34	2.221.097,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11.522,11	60,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	197.894,14	158.727,57
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	63.815,60	5.859.948,63
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	105.240,72	-147.784,84
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	31.992.849,51	23.594.166,82



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.818.905,600	1.786.924,189
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.799.555,046	1.399.491,481
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,8459	17,1167
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,7167	16,5017
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,6151	17,4828
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,7782	16,8591



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	23.673.636,93	100,34%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13.956.852,42	59,15%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	716.979,59	3,04%
4.	akcje	8.328.780,60	35,30%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	671.024,32	2,84%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	46.906,11	0,20%
IV.	Zobowiązania	126.376,22	0,54%
V.	Aktywa netto (w tym)	23.594.166,82	100,00%
1.	krajowe	22.869.287,81	96,93%
2.	zagraniczne - kraje UE	521.013,94	2,21%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	203.865,07	0,86%